

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Никишкина Татьяна Юрьевна
Должность: Директор
Дата подписания: 29.01.2026 09:08:01
Уникальный программный ключ:
0a44cc3e5f5bb746f50173cba89718ffd301d635

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА
ОМСКИЙ ИНСТИТУТ ВОДНОГО ТРАНСПОРТА
(ФИЛИАЛ)
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ВОДНОГО ТРАНСПОРТА»

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора по УиНР ВО
ОИВТ (филиал) ФГБОУ ВО «СГУВТ»

Калекин В.В.

« _____ » _____ 20 _____ г.

Шифр дисциплины: 2024.26.03.01:02 . Б1.В.15

(шифр ОПОП)

(шифр дисциплины из учебного плана)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Наименование дисциплины (модуля):

Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов

(полное наименование дисциплины (модуля), в строгом соответствии с учебным планом)

Омск

2024

(год утверждения)

Составлена _____ кафедрой _____
(должность) (сокращенное наименование
кафедры)
_____ , _____
(ученая степень) (ученое звание) Шляпиной Ю.В.
(И.О. Фамилия)

_____ « _____ » 20 _____ г.
(подпись) (И.О. Фамилия) число месяц год

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
экономики и управления на транспорте

(наименование кафедры полностью)

от « _____ » 20 _____ г., Протокол № _____
число месяц год

Зав. кафедрой _____ И.И. Яновский
(сокращенное наименование кафедры) (подпись) (И.О.Фамилия)

Согласована:

Руководитель ОПОП _____ С.П.Тестов
(ученая степень, ученое звание) (подпись) (И.О. Фамилия)

Заведующий библиотекой ОИВТ _____ И.А. Скоробогатова
(подпись) (И.О. Фамилия)

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цели дисциплины

Целью дисциплины «Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов» является формирование у студентов современного экономического мышления, освоение методических основ и практических навыков анализа инвестиций и рисков, количественной оценки эффективности инвестиционных проектов и инвестиционной деятельности предприятий, получение навыков инвестиционного анализа при разработке бизнес-планов, стратегии развития предприятия.

Задачами изучения дисциплины являются:

- получение системы знаний о принципах и методах оценки экономической эффективности инвестиций, видах эффективности;
- ознакомление с информационной базой инвестиционного анализа;
- изучение методики анализа и оценки эффективности реализации инвестиционного проекта, в том числе с учетом инфляции.

1.2. Перечень формируемых компетенций

В результате освоения дисциплины (модуля) у обучающегося должны сформироваться следующие компетенции, выраженные через результат обучения по дисциплине (модуля), как часть результата освоения образовательной программы (далее – ОП):

1.2.1. Общекультурные компетенции (ОК): дисциплина не формирует общекультурные компетенции.

1.2.2. Общепрофессиональные компетенции (ОПК): дисциплина не формирует общепрофессиональные компетенции.

1.2.3. Профессиональные компетенции (ПК):

Компетенция		Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
Шифр	Содержание	
ПК-3	Способностью к подготовке исходных данных для составления	Знать: - подходы к сбору и обработке исходных данных по учету и анализу деятельности хозяйствующего субъекта.

	планов, программ, проектов, смет, заявок	Уметь: - формировать исходные данные для анализа деятельности хозяйствующего субъекта. Владеть: - способностью к подготовке исходных данных для анализа деятельности хозяйствующего субъекта.
--	--	--

1.2.4. Профессиональные компетенции профиля или специализации (ПКС): дисциплина не формирует профессиональные компетенции профиля или специализации.

1.2.5. Компетентности МК ПДНВ (КМК): дисциплина не формирует компетенции МК ПДНВ (КМК).

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина (модуль) реализуется в рамках	формируемой	части
	участниками образовательных отношений	
	(обязательной, формируемой участниками образовательных отношений или факультативной)	

основной профессиональной образовательной программы.

3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах (ЗЕТ) с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Для очной формы обучения:

(очной или заочной)

Формы контроля						Всего часов					Всего з.е.		Курс 4						
						По з.е.	По плану	в том числе					8 семестр						
Экзамены	Зачеты	Зачеты с оценкой	Курсовые проекты	Курсовые работы	РГР			Контактная работа	СР	Контроль	Экспертное	Факт	Лек	Лаб	Пр	ИКР	СР	Контроль	з.е.
		8				3	108	34	74		3	3	16		16	2	74		3
том числе тренажерная подготовка:																			

Для заочной формы обучения:

(очной или заочной)

Формы контроля						Всего часов					Всего з.е.		Курс 5						
						По з.е.	По плану	в том числе											
Экзамены	Зачеты	Зачеты с оценкой	Курсовые проекты	Курсовые работы	КР			Контактная работа	СР	Контроль	Экспертное	Факт	Лек	Лаб	Пр	ИКР	СР	Контроль	з.е.
		5				3	108	12	96		3	3	4		6	2	96		
в том числе тренажерная подготовка:																			

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы и темы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах):

№	Разделы и темы дисциплины (модуля)	Виды учебных занятий, включая СР											
		Лек			Лаб			Пр			СР		
		О	ОЗ	З	О	ОЗ	З	О	ОЗ	З	О	ОЗ	З
1	Инвестиции. Инвестиционная деятельность	3		0,5				4		2	14		18
2	Инвестиционный проект	3		0,5				3		1	15		19
3	Основные принципы и этапы экономической оценки инвестиционных проектов	4		1				3		1	14		20
4	Методы оценки экономической эффективности инвестиций	3		1				3		1	16		20
5	Анализ и оценка риска инвестиционных проектов	3		1				3		1	15		19
ИТОГО		16		4				16		6	74		96

Примечания: О – очная форма обучения, ОЗ – очно-заочная форма обучения, З – заочная форма обучения.

4.2. Содержание разделов и тем дисциплины

Тема 1. Инвестиции. Инвестиционная деятельность

Типы и формы инвестиций. Классификация инвестиций в основной капитал. Источники инвестиций. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Роль амортизации в инвестиционном процессе. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Основные нормативно-законодательные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность.

Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика предприятия. Содержание, цели и задачи управления портфелем реальных инвестиций.

Источники финансирования инвестиций в основные фонды. Лизинг как источник обновления основных средств.

Тема 2. Инвестиционный проект

Понятие «проект» и «инвестиционный проект», «инвестиционно-строительный проект». Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Содержание стадий. Участники проекта.

Управление проектами: понятие и основные аспекты рассмотрения. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Состав, назначение и порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта

Тема 3. Основные принципы и этапы экономической оценки инвестиционных проектов.

Основные понятия теории эффективности. Теоретические аспекты определения эффективности инвестиционных проектов. Экономическая оценка мегапроектов и локальных проектов.

Особенности оценки эффективности на разных стадиях разработки и осуществления проекта. Затраты и результаты инвестиционного проекта. Затраты упущенных возможностей. Критерии экономической эффективности инвестиций.

Оценка эффективности проекта «в целом». Содержание и назначение оценки общественной эффективности проекта. Показатели общественной эффективности. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта.

Тема 4. Методы оценки экономической эффективности инвестиций

Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Фактор времени. Продолжительность экономической жизни инвестиций. Формула сложных процентов. Дисконтирование. Показатели ЧДД, ИДИ, ИДЗ, ВНД, срок окупаемости.

Оценка финансовой реализуемости проекта. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Учет источников инвестиций в оценке эффективности проекта. Учет кредитования в оценке финансовой реализуемости проекта. Оценка эффективности участия предприятия в проекте. Оценка эффективности участия в проекте бюджета.

Срок окупаемости капитальных вложений. Сравнение конкурирующих проектов. Использование специальных прикладных программ для оценки инвестиций и разработки бизнес-планов (Projekt Expert, Альт-Инвест и др.)

Тема 5. Анализ и оценка риска инвестиционных проектов

Значение и виды анализа. Анализ и оценка жизнеспособности проекта. Оценка потенциальной доходности и окупаемости проекта. Учет факторов риска и неопределенности в экономической оценке инвестиционного проекта. Понятие риска и неопределенности. Классификация неопределенности и риска.

Методы анализа рисков (анализ чувствительности проекта, проверка устойчивости проекта, метод вариации параметров, формализованное описание неопределенности). Учет инфляции в оценке эффективности инвестиционного проекта. Корректировка денежных потоков.

Точка безубыточности: алгебраическое определение и графическое построение. Запас прочности. Экспертный метод оценки риска. Методы снижения рисков. Организация работ по анализу риска проектов.

4.3. Содержание лабораторных работ

Не предусмотрено

№ раздела (темы) дисциплины	Наименование лабораторных работ
Тема 1. Инвестиции. Инвестиционная деятельность	Виды инвестиций. Прямые и портфельные инвестиции. Классификация инвестиций в реальные активы
	ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»
Тема 2. Инвестиционный проект	Стадии инвестиционного проекта
	Формирование инвестиционного замысла
Тема 3. Основные принципы и этапы экономической оценки инвестиционных проектов.	Расчет потребности в инвестициях
	Упрощенные методы экономической оценки инвестиций
	Срок окупаемости. Чистая текущая стоимость (чистый дисконтированный доход), индекс доходности, дисконтированный срок окупаемости, внутренняя норма

№ раздела (темы) дисциплины	Наименование лабораторных работ
	доходности
Тема 4. Методы оценки экономической эффективности инвестиций	Оценка экономической эффективности проекта
	Анализ и сравнение альтернативных проектов
	Оценка эффективности инвестиций простым методом и на основе дисконтирования
Тема 5. Анализ и оценка риска инвестиционных проектов	Учет распределения затрат в расчете показателей эффективности инвестиций
	Оценка риска на основе расчета точки безубыточности

4.4. Содержание практических занятий

Не предусмотрено

4.5. Курсовой проект или курсовая работа (указать нужное)

Не предусмотрено

№ раздела (темы) дисциплины	Работы, выполняемые по курсовому проектированию	Объём, стр.		Часы
		графическая часть	текстовая часть	

4.6. Самостоятельная работа. Контроль самостоятельной работы

В самостоятельную работу студента входит подготовка к занятиям по дисциплине путём изучения теоретического материала по источникам, указанным в перечне основной и дополнительной литературы, выполнение практических работ, оформление практических заданий и подготовка к их защите.

Контроль самостоятельной работы осуществляется в ходе практических и занятий.

4.7. Интерактивные формы обучения

В процессе освоения данной учебной дисциплины интерактивные формы используются при изучении следующих тем:

Раздел (тема) дисциплины	Количество часов		
	О	ОЗ	З
Тема 1. Инвестиции. Инвестиционная деятельность	2		1
Тема 2. Инвестиционный проект	2		1
Тема 3. Основные принципы и этапы экономической оценки инвестиционных проектов.	2		1
Тема 4. Методы оценки экономической эффективности инвестиций	2		2
Тема 5. Анализ и оценка риска инвестиционных проектов	2		1
Итого	10		6

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы в части дисциплины (модуля)

Показатели оценивания	Описание показателя
Зачет	теоретическое содержание курса освоено полностью, необходимые практические компетенции в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения достаточно высокое. Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.
Незачет	не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, необходимые практические компетенции не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.

5.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и (или) навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Вопрос: Этапы разработки инвестиционной политики предприятия.

Задача: Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость нового оборудования составляет 15 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет, ликвидационная стоимость нулевая. По оценкам внедрение оборудования за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный

ежегодный входной поток - 2200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудования потребуется ремонт стоимостью 10 тыс. руб. По окончании срока эксплуатации продаются товарно-материальные запасы в размере 1 млн. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если ставка дисконтирования составляет 10%.

Задача: Рассматривается проект поэтапного повышения квалификации сотрудников предприятия. Проект рассчитан на 3 года. Затраты составляют 250 тыс руб. в первый год, 150 тыс. руб – во второй, 150 тыс. руб. – в третий. По оценкам экспертов дополнительный доход, который может получить предприятие от этого проекта составляют: 200 тыс. руб в первый год, 700 тыс. руб. – во второй, 900 тыс. руб. в третий. Доходность альтернативных проектов (например, депозитный процент по вкладам) составляет 15% годовых. Требуется оценить экономическую эффективность данного проекта по показателю NPV

5.3. Перечень вопросов для итогового контроля по дисциплине

1. Сущность инвестиций, инвестиции как товар.
2. Структура инвестиционного рынка. Виды инвестиций.
3. Рынок реальных инвестиций, его характеристика.
4. Рынок портфельных инвестиций и его характеристика.
5. Рынок инновационных инвестиций и его характеристика.
6. Объекты инвестиционной деятельности.
7. Экономическое содержание инвестиционной деятельности.
8. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
9. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
10. Состав источников финансирования инвестиционной деятельности. Собственные, заемные и привлеченные средства.
11. Инвестиционный проект: сущность, принципы и основные стадии его разработки.
12. Исходные предпосылки проекта. Основные элементы инвестиционного проекта.
13. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Фазы реализации проекта.
14. Виды инвестиционного риска. Методы оценки рисков.
15. Показатели сравнительной эффективности инвестиционных проектов.
16. Сравнение показателей оценки эффективности инвестиционного проекта.
17. Государственная политика в области инвестиций.
18. Фактор времени в денежных расчетах, понятие текущей и будущей стоимости.
19. Цели инвестиционной политики предприятия.
20. Факторы, определяющие инвестиционную политику предприятия
21. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия.
22. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.

5.4. Методические рекомендации к проведению итогового контроля по дисциплине

На итоговый контроль выносятся учебный материал, рассмотренный на лекционных и практических занятиях, а также темы, которые были предложены для самостоятельного изучения.

Формой проведения итогового контроля по данной дисциплине является экзамен который проводится в устной форме с использованием билетов, содержащих теоретическую и практическую часть. Также допустимо проведение итогового контроля в письменной форме. О форме проведения итогового контроля студенты должны быть оповещены заблаговременно.

Во время подготовки к ответу на зачете использование справочной литературы не допускается.

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

6.1. основная учебная литература

1. Кукунина, И.Г. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / И. Г. Кукунина, Т. Б. Малкова. - М. : Кнорус, 2011. - 299 с.
2. Путилова, Н. Н. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для студ. высш. учеб. заведений спец. 080502 "Экономика и управление на предпр. транспорта (по отраслям)" / Н. Н. Путилова, Л. А. Галкина. - Новосибирск : НГАВТ, 2012. - 80 с.
3. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 298 с.

6.2. дополнительная учебная литература

1. Болдырев, В. М. Экономическая оценка инвестиций : задание и методические указания к курсовой работе / В. М. Болдырев, Г. С. Быков. - Новосибирск : НГАВТ, 2012. - 44 с.
2. Богатин, Ю. В. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций : учебное пособие / Ю. В. Богатин, ред. В. А. Швандар. - М. : ЮНИТИ, 2001. - 254 с.
3. Бэбьюли, Ф. Управление проектом / Ф. Бэбьюли. - М. : ФАИР-ПРЕСС, 2002. - 202,[2] с.
4. Краев, В. И. Экономическая оценка инвестиций на водном транспорте : учебное пособие / В. И. Краев, Т. А. Пантина. - 2-е изд. - СПб. : СПбГПУ, 2003. - 299 с.

6.3. Периодические издания

1. Общество и экономика: журнал . - М. Наука, 1992 - ISSN 0207-3676. - Выходит ежемесячно журнал.- Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/browse/publication/592>
2. Мировая экономика и международные отношения: журнал . - М. Наука. - ISSN 0131-2227. - Выходит ежемесячно журнал.- Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/browse/publication/542>

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Электронная библиотечная система «Лань»: <https://e.lanbook.com/>
2. Электронная библиотечная система «Юрайт»: <https://biblio-online.ru/>

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Операционная система Microsoft Windows 7. © Microsoft Corporation. All Rights Reserved. (<http://www.microsoft.com>).

Пакет прикладных офисных программ, включающий в себя текстовый процессор, средства просмотра pdf-файлов и средства работы с графикой.

Электронно-библиотечная система «Лань».

Электронно-библиотечная система «Юрайт».

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс».

9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Наименование вида образования, уровня образования, профессии, специальности, направления подготовки (для профессионального образования), подвида дополнительного образования	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения практических занятий, объектов физической культуры и спорта с перечнем основного оборудования	Адрес (местоположение) учебных кабинетов, объектов для проведения практических занятий, объектов физической культуры и спорта (с указанием номера помещения в соответствии с документами бюро технической инвентаризации)
Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: доска учебная не менее - 1 шт., наборы демонстрационного оборудования, стенды, плакаты, учебно-наглядные пособия, репродукции, экран для мультимедиа проектора, презентационные материалы, стол не менее – 35 шт., стул не менее – 68 шт.	644099, г. Омск, ул. Ивана Алексеева, д. 2 (№№ 45,48 на поэтажном плане (1П), 5 этаж)
	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: доска учебная не менее - 1 шт., наборы демонстрационного оборудования, стенды, плакаты, учебно-наглядные пособия, репродукции, экран для мультимедиа проектора, презентационные материалы, стол не менее – 35 шт., стул не менее – 68 шт.	
	Помещение для самостоятельной работы: операционная система Windows, сеть "Интернет", пакет программ Microsoft Office, СПС Консультант ПЛЮС, ГАРАНТ, стенды, плакаты, учебно-наглядные пособия, репродукции, экран для мультимедиа проектора, презентационные материалы, стол не менее – 43 шт., стул не менее – 48 шт.	644099, г.Омск, ул. Ивана Алексеева, д. 2 (№№ 52, 53,54,55 на поэтажном плане (1П), 3 этаж)
	Учебная аудитория для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации: доска учебная не менее - 1 шт., наборы демонстрационного оборудования, стенды, плакаты, учебно-наглядные пособия, репродукции, экран для мультимедиа проектора, презентационные материалы, стол не менее – 35 шт., стул не менее – 68 шт.	644099, г. Омск, ул. Ивана Алексеева, д. 2 (№№ 45,48 на поэтажном плане (1П), 5 этаж)
	Помещение для проведения групповых и индивидуальных консультаций: доска учебная не менее - 1 шт., наборы демонстрационного оборудования, стенды, плакаты, учебно-наглядные пособия, репродукции, экран для мультимедиа проектора, презентационные материалы, стол не менее – 35 шт., стул не менее – 68 шт.	644099, г.Омск, ул. Ивана Алексеева, д. 2 (№№ 52, 53,54,55 на поэтажном плане (1П), 3 этаж)